

Amundi S&P 500 Screened INDEX AU

RENTA VARIABLE ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/10/2025

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 421,42 (USD)
(D) 262,17 (USD)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
31/10/2025
Activos : 2 620,97 (millones USD)
Código ISIN : LU0996178884
Código Bloomberg : (C) AIUSAUC LX
(D) AIUSAUD LX
Índice de referencia :
100% S&P 500 SCORED & SCREENED+ INDEX

Objetivo de inversión

Amundi S&P 500 ESG trata de replicar lo más exactamente posible el comportamiento del índice S&P 500 ESG+, tanto si la tendencia es al alza como a la baja. Este compartimiento permite a los inversores obtener exposición a valores respetando criterios de sostenibilidad, y al mismo tiempo manteniendo los pesos por sector similares al índice S&P500 excluyendo compañías involucradas en tabaco, carbón térmico y armas controvertidas.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



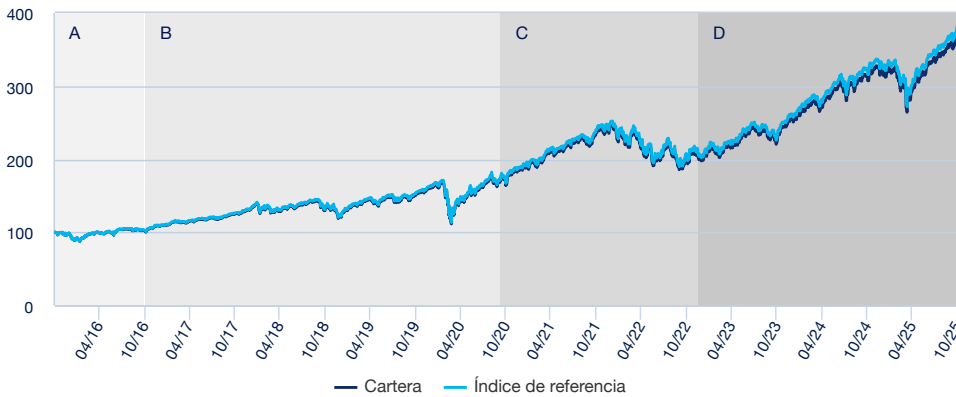
Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución del resultado (VL) * (Fuente : Fund Admin)



A : Simulación basada en la rentabilidad desde el 10 de mayo de 2005 hasta el 30 de octubre de 2016 del Compartimiento luxemburgués "INDEX EQUITY USA" de la SICAV "AMUNDI FUNDS" gestionada por Amundi Asset Management y absorbida por AMUNDI INDEX S&P 500 el 31 de octubre de 2016.

B : Hasta el final de este periodo, el indicador de referencia del Compartimiento fue el S&P 500

C : Desde el comienzo de este periodo, el indicador de referencia del Compartimiento es S&P 500 ESG

D : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is S&P 500 ESG+ Index

Rentabilidades* (Fuente : Fund Admin)

	Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2024	30/09/2025	31/07/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020	17/04/2014	
Cartera	16,41%	2,80%	8,97%	19,54%	81,90%	123,64%	321,12%	
Índice	16,66%	2,82%	9,06%	19,83%	83,49%	126,61%	336,58%	
Diferencia	-0,24%	-0,03%	-0,09%	-0,29%	-1,59%	-2,97%	-15,46%	

Rentabilidades anuales* (Fuente : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	23,67%	27,33%	-18,38%	31,72%	16,05%	31,50%	-6,05%	20,73%	10,56%	0,34%
Índice	24,08%	27,70%	-18,16%	31,95%	16,31%	31,82%	-5,75%	21,10%	11,23%	0,75%
Diferencia	-0,41%	-0,38%	-0,23%	-0,23%	-0,26%	-0,32%	-0,29%	-0,37%	-0,67%	-0,41%

* Las rentabilidades arriba indicadas cubren periodos completos de 12 meses para cada año civil. Las rentabilidades pasadas no presuponen en modo alguno los resultados actuales ni futuros, y no garantizan los rendimientos venideros. Los eventuales beneficios o pérdidas no incluyen los gastos, comisiones o tasas soportados por el inversor en el momento de la emisión y la compra de participaciones (p.ej., impuestos, gastos de intermediación u otras comisiones aplicados por el intermediario financiero). Si las rentabilidades se calculan en una divisa distinta al euro, las fluctuaciones de los tipos de cambio (al alza o a la baja) pueden afectar los eventuales beneficios o pérdidas generados. La diferencia corresponde a la diferencia de rentabilidades de la cartera y del índice.

Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : 4 estrellas
Categoría Morningstar © :
EAA FUND US LARGE-CAP BLEND EQUITY
Fecha de calificación : 31/10/2025
Número de los fondos de la categoría : 1921

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM
Fecha de creación : 29/06/2016
Elegibilidad : -
Eligible PEA : No
Asignación de los resultados :
(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución
Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo) : 4,50%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
0,30%
Gastos de salida (máximo) : 0,00%
Periodo mínimo de inversión recomendado : 5 años
Comisión de rentabilidad : No

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	17,55%	14,97%	16,65%	17,27%
Volatilidad del índice	17,52%	14,94%	16,59%	17,22%

* La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

RENTA VARIABLE

Conozca al Equipo



Isabelle Lafargue

Responsable Gestión Índice & Multiestrategias – Fondos Regionales



Pierre Navarre

Gestor de cartera



Salah Benaissa

Gestor de cartera suplente

Comentario de gestión

A pesar del tenso contexto geopolítico, la dinámica positiva de la economía mundial se ha confirmado en octubre. La reunión celebrada a finales de mes entre Donald Trump y Xi Jinping permite prever un apaciguamiento de la guerra comercial. La actividad se mantiene sólida en Estados Unidos, a pesar del *shutdown* que ha interrumpido numerosos servicios federales y que está a punto de convertirse en el más largo de la historia. Asia sigue siendo la región más dinámica: las bolsas asiáticas han logrado las mayores ganancias, impulsadas en particular por los buenos resultados de Japón. Las acciones mundiales han proseguido su avance, respaldadas por los sólidos resultados trimestrales del sector tecnológico. El dólar se ha apreciado ligeramente, el oro, que se mantiene cerca de sus máximos históricos, ha experimentado una fase de consolidación a finales de mes, y el petróleo se ha abaratado, a pesar de la perspectiva de un embargo sobre las exportaciones rusas.

En octubre, la guerra comercial entre Estados Unidos y China ha seguido acaparando la actualidad internacional. Tras el anuncio por parte de China de un impuesto sobre las tierras raras y la respuesta estadounidense con aranceles aduaneros, las tensiones se han calmado durante la reunión entre Donald Trump y Xi Jinping en la conferencia APEC celebrada en Corea del Sur. Las negociaciones siguen en curso, pero China se ha comprometido a flexibilizar la prohibición de exportar chips para automóviles, esenciales para la producción mundial. Asimismo, ambos países han llegado a acuerdos sobre las exportaciones estadounidenses de soja, el suministro chino de minerales raros y las materias primas utilizadas en la fabricación del fentanilo.

Por el contrario, en el plano interno persisten las tensiones: la administración federal está paralizada (*shutdown*) desde el 1 de octubre debido a la falta de aprobación del presupuesto para el ejercicio 2026. El *shutdown*, que suspende la mayoría de servicios federales —incluidas algunas ayudas médicas y alimentarias, salvo los servicios considerados esenciales— está a punto de convertirse en el más largo de la historia de Estados Unidos.

Debido al cierre, no se publican varios indicadores económicos. No obstante, la economía estadounidense sigue respaldada por el consumo de los hogares y la inversión productiva. Los datos publicados indican incluso una aceleración en octubre. El sector de los servicios se mantiene muy dinámico (S&P Global Services PMI flash en 55,2 frente a 53,5 previsto y tras un decepcionante ISM no manufacturero en septiembre) y el sector manufacturero sigue en expansión (S&P Global Manufacturing PMI flash en 52,2). La inflación medida por el índice de precios al consumo (IPC) ha aumentado un 0,3 % en septiembre, frente a +0,4 % de agosto, y se sitúa en el 3,0 % interanual (frente a +2,9 % el mes anterior).

A pesar de que la inflación se sitúa por encima de su objetivo y de la falta de datos completos sobre el empleo, la Reserva Federal (Fed), que inició un ciclo de reducción de tipos en septiembre, ha mantenido esta orientación al anunciar una reducción de 25 pb, que sitúa el rango objetivo en el 3,75-4,00 %. Sin embargo, el presidente de la Fed ha subrayado que no es seguro que se produzca una nueva bajada en diciembre debido a la falta de visibilidad y a las notables divergencias dentro del FOMC. La dinámica positiva ha proseguido en los mercados bursátiles, impulsados por Estados Unidos, Japón y los países emergentes. La temática de la inteligencia artificial, la perspectiva de recortes de tipos por parte de la Fed, la firma de acuerdos comerciales y la publicación de los resultados empresariales del tercer trimestre han impulsado el optimismo de los inversores. El índice MSCI ACWI ha progresado un 2,2 % (en USD), ampliamente superado por el MSCI Emerging Markets, con +4,9 %. El S&P 500 ha cerrado el mes con un avance del 2,3 % y el Nasdaq 100, del 4,8 % (su séptima subida mensual consecutiva), impulsado por los buenos resultados de las grandes tecnológicas. NVIDIA, tras los buenos resultados del tercer trimestre, se convierte en la primera empresa en superar los 5 billones de dólares de capitalización bursátil, lo que supone un aumento del 46 % desde principios de año. Las empresas de pequeña y mediana capitalización siguen teniendo demanda y el Russell 2000 ha progresado ligeramente un 1,76%.

El dólar se ha apreciado ligeramente frente al euro este mes, poniendo fin a una fase de descenso: El EUR/USD ha cerrado con una caída del 1,7 % hasta 1,15. La libra esterlina también ha retrocedido, y la paridad GBP/USD ha terminando cediendo el 2,14 % hasta 1,32. El yen se ha depreciado notablemente tras el nombramiento de la nueva primera ministra y su política considerada desfavorable para la divisa: la paridad USD/JPY ha terminado un 4,1 % al alza hasta 154. El oro ha marcado nuevos máximos históricos, pero ha pasado por una fase de consolidación: tras alcanzar los 4380 USD el 20 de octubre, la onza ha cerrado en 4003 USD, lo que supone un aumento mensual del 3,7 %. El petróleo se ha abaratado a pesar de la amenaza de un embargo estadounidense sobre la producción rusa: el Brent ha cerrado un 2,9 % a la baja hasta los 65 USD/baril.

Datos del índice (Fuente : Amundi)

Descripción

S&P 500 ESG+ (el «Índice») es un índice general ponderado por capitalización de mercado que mide la rentabilidad de los valores que cumplan los criterios de sostenibilidad y que mantengan una ponderación total del grupo industrial similar al del S&P 500 (el «Índice padre»). El S&P 500 es un índice representativo de los principales valores que se negocian en Estados Unidos.

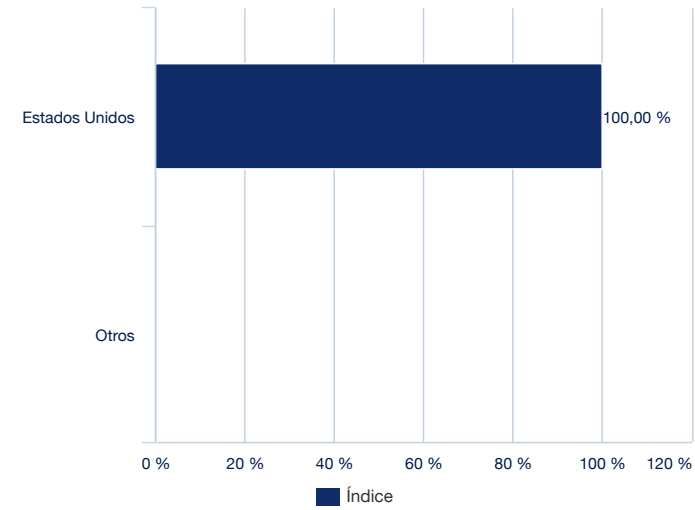
Principales líneas del índice (Fuente : Amundi)

	% de activos (índice)
NVIDIA CORP	12,47%
APPLE INC	10,15%
MICROSOFT CORP	9,84%
ALPHABET INC CL A	4,12%
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,64%
ALPHABET INC CL C	3,32%
ELI LILLY & CO	1,69%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,48%
EXXON MOBIL CORP	1,23%
MASTERCARD INC-CL A	1,15%
Total	49,09%

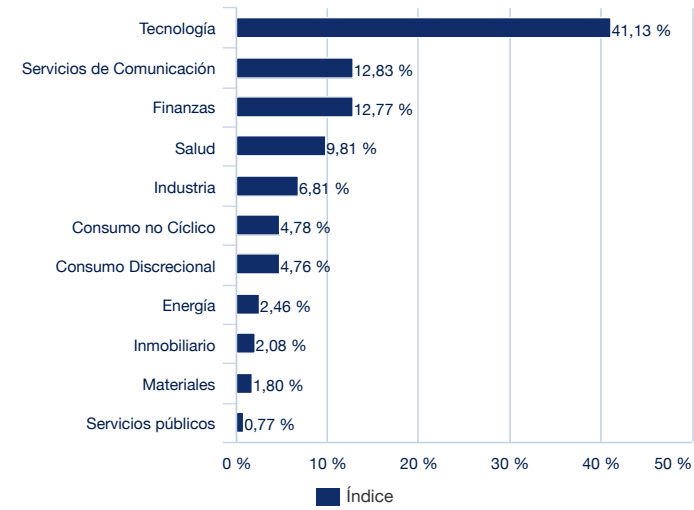
Solo para fines ilustrativos y no como una recomendación para comprar o vender valores.

RENTA VARIABLE ■

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Menciones legales

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. La duración del fondo es ilimitada. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.